

# Instrumentos financieros: un uso más inteligente de los recursos de la Unión Europea



Johnathan Denness, el nuevo responsable de la Unidad de Instrumentos Financieros y Relaciones con las Instituciones Financieras de la Dirección General de Política Regional y Urbana explica a la revista *Panorama* la importancia de los instrumentos financieros para complementar el apoyo financiero tradicional.

*¿Por qué son necesarios los instrumentos financieros y por qué deben utilizarse en su Estado miembro/región?*

Se prevé que los recursos de la política de cohesión para el período de programación 2021-2027 serán más escasos. Al mismo tiempo, nos enfrentamos a desafíos importantes en Europa. Necesitamos seguir estimulando el crecimiento económico y crear empleo. Debemos hacer más con menos y esto puede lograrse mediante los instrumentos financieros.

Los servicios de la Comisión se han comprometido a hacer que este uso más inteligente de los recursos de la Unión Europea (UE) mediante instrumentos financieros sea una alternativa más eficiente y sostenible para complementar el apoyo tradicional basado en las subvenciones. Cabe destacar que los instrumentos financieros no son un fin en sí mismos, sino un mecanismo de aplicación de políticas. Los instrumentos financieros ayudan a fomentar inversiones sobre el terreno para actividades que generan ingresos y ahorran costes, a la vez que maximizan la inversión privada con un apoyo público mínimo para lograr los objetivos de la política de

cohesión de una cohesión económica, social y territorial.

Además de las ventajas evidentes de aprovechamiento de recursos adicionales y reciclaje de fondos a largo plazo, el carácter reembolsable de los instrumentos financieros incentiva un mejor rendimiento, lo cual incluye una mayor disciplina financiera a escala de los proyectos financiados. Y por último, pero no por ello menos importante, los reembolsos de estas inversiones se convierten en recursos a disposición de las autoridades nacionales que pueden reinvertirlos posteriormente en otros proyectos.

*¿Cuál es el estado de aplicación en el marco del FEDER y el FC?*

El importe total del programa comprometido a instrumentos financieros es de 25 000 millones EUR (Fondo Europeo de Desarrollo Regional, Fondo de Cohesión y cofinanciación nacional). Esta cifra representa casi un 7% de la asignación total. Sin embargo, existen variaciones considerables entre Estados miembros, como Polonia, Países Bajos, Hungría, Portugal, España, Letonia y Lituania, que asignan una proporción relativamente elevada de

los Fondos de Cohesión a instrumentos financieros; mientras que solo tres Estados miembros no han previsto desplegar instrumentos financieros.

Ya se han creado la mayoría de los instrumentos financieros y han empezado a apoyar los recursos del FEDER y el FC mediante productos financieros, como préstamos, garantías y capital, que apoyan a proyectos sobre el terreno. Casi 18 000 millones EUR del FEDER y el FC se han canalizado a través de instrumentos financieros, importe que supera los 11 300 millones EUR pagados a los destinatarios finales a través de tales instrumentos en el período 2007-2013.

*¿Cómo logramos este futuro mejor?  
¿Qué apoyo ofrece la Comisión?*

Seguimos apoyando el desarrollo y la aplicación de instrumentos financieros financiados a través de programas de la política de cohesión en todos los Estados miembros. Estamos a disposición de los Estados miembros para responder a sus preguntas, ayudarles en la aplicación, visitándoles y ofreciendo ayuda a través de la plataforma de asistencia técnica *fi-compass*.

Además, fomentamos el intercambio entre homólogos de los Estados miembros. Se diseñó la herramienta TAIX-RE-GIO PEER 2 PEER para compartir conocimientos técnicos entre los organismos que gestionan financiación en el marco del FEDER y el FC. Esta ayuda a los funcionarios públicos implicados en la gestión de estos fondos a intercambiar conocimientos, buenas prácticas y soluciones prácticas para problemas concretos, de forma que se mejora su capacidad administrativa y se garantiza que las inversiones de la UE tengan unos mejores resultados. Por ejemplo, se organizó un taller multinacional sobre el instrumento financiero a escala de la UE «Iniciativa PYME» en cooperación con la autoridad gestora maltesa con el objetivo de reunir a los Estados miembros que afrontan los mismos problemas de ejecución.

Respecto al futuro, en mayo de 2018, la Comisión adoptó su propuesta para un Reglamento sobre disposiciones comunes que abarca el período de programación 2021-2027. Actualmente hay negociaciones interinstitucionales en curso y se está progresando adecuadamente en la preparación del período posterior a 2020. El Reglamento propuesto introduce varias medidas de simplificación para incentivar una mayor adopción de los instrumentos financieros racionalizando y actualizando las disposiciones con el fin de garantizar una aplicación mejor y más sencilla, así como una puesta en marcha más rápida. Algunas de las principales novedades son, por ejemplo, las mejores oportunidades con respecto a la combinación de instrumentos financieros y subvenciones, más flexibilidad en la realización de evaluaciones *ex ante*, así como las normas de subvencionalidad y de elaboración de informes. Además, los Estados miembros podrán optar por reservar una aportación al programa InvestEU.

### ¿Cuál es el objetivo de *fi-compass* y cómo ayuda?

La Comisión Europea creó la plataforma *fi-compass* en colaboración con el Banco

Europeo de Inversiones para ofrecer servicios de asesoramiento sobre instrumentos financieros en el marco de los Fondos Estructurales y de Inversión Europeos (Fondos EIE). *Fi-compass* ha sido diseñada para apoyar a las autoridades que gestionan los Fondos EIE y otros profesionales ofreciendo conocimientos prácticos y herramientas de aprendizaje, como seminarios de formación presencial y otros eventos con numerosas oportunidades de creación de redes.

Empezamos en 2019 organizando un evento específico sobre los instrumentos financieros que apoyan la eficiencia energética y las energías renovables para un grupo de autoridades gestoras reunidas en el marco del proyecto FIRECE. Dicho evento pretende mejorar las capacidades del sector público y las entidades relacionadas para planificar estrategias de bajas emisiones de carbono basadas en el territorio con el fin de alcanzar los objetivos regionales de ahorro de energía definidos por la legislación de la UE y nacional. Participaron más de cincuenta representantes de autoridades de gestión, bancos públicos nacionales e instituciones y otras partes interesadas implicadas.

Además, también organizamos cada año nuestro evento insignia «FI Campus», en el que los participantes pueden crear su propio programa de formación individual eligiendo sesiones paralelas que se ajusten a sus intereses particulares, como estudios de casos, talleres, paneles de discusión y sesiones específicas relativas a fondos. Se trata asimismo de una oportunidad única para los participantes y expertos invitados para crear redes e intercambiar experiencias. FI Campus 2018, donde se debatieron las oportunidades que brindan los instrumentos financieros en el marco del Reglamento Omnibus, tuvo lugar el pasado mes de diciembre en Bruselas y participaron más de 360 agentes interesados de todos los países de la UE.

### ¿Puede compartir alguna historia de éxito con nosotros? ¿Cómo apoya *fi-compass* el trabajo?

Como primera parte de las variantes de asistencia técnica de *fi-compass*, la asistencia multirregional está financiando proyectos destinados al uso posible de los instrumentos financieros en ámbitos de inversión prioritarios.

En el marco del proyecto «Revolving Investments in Cities», se establecieron las necesidades de financiación comunes de las ciudades, de modo que se identificaron los sectores en los que los instrumentos financieros pueden ayudar a proyectos que se ciñen a las prioridades políticas de una ciudad.

Un estudio de caso de un proyecto se centra en el fondo Energiefonds Den Haag, un fondo urbano creado en 2013 en La Haya como parte de la iniciativa JESSICA para cofinanciar proyectos relacionados con la energía integrados en planes de desarrollo urbano sostenible a través de préstamos, garantías e inversiones en capital. Financiado a partir de fuentes de financiación nacionales y europeas, el total actual asciende a 18,4 millones EUR. Uno de los factores de éxito fue la decisión de empezar a utilizar el fondo como un proyecto piloto, con un tamaño inicial limitado. Otros fondos de la ciudad podrían basarse en esta experiencia empezando a pequeña escala y probando una determinada estrategia de inversión con compromisos financieros moderados.

El proyecto Revolving Investments in Cities of Europe también ofrece un modelo flexible denominado City Fund, que puede adaptarse a necesidades específicas por toda la UE con el fin de apoyar el desarrollo urbano (figurará en el próximo número de *Panorama*). ■

### MÁS INFORMACIÓN

<https://europa.eu/lvK73RD>

<https://www.fi-compass.eu/>